

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-56
DİPNOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-27
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	27
DİPNOT 4 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	28
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	28
DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	28-29
DİPNOT 7 BORÇLANMALAR	29-30
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	31
DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	31
DİPNOT 10 STOKLAR	32
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	33-34
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	35
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	35-37
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	38-39
DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39
DİPNOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	40-42
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	42
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	42
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	43
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	44
DİPNOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	44-45
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	45
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	46-48
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	49-54
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	54-55
DİPNOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	56

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 VE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
Varlıklar			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	32.683	20.327
Ticari alacaklar		302.361	75.111
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	28.277	15.625
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	274.084	59.486
Diğer alacaklar		1.896	1.316
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	1.896	1.316
Stoklar	10	135.440	113.113
Peşin ödenmiş giderler	15	875	958
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	-	10.891
Diğer dönen varlıklar	15	31.013	19.600
Toplam dönen varlıklar		504.268	241.316
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	234	234
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	21	667
Maddi duran varlıklar	11	107.700	109.575
Maddi olmayan duran varlıklar	12	4.216	3.122
Peşin ödenmiş giderler	15	1.457	822
Ertelenmiş vergi varlığı	21	11.976	508
Diğer duran varlıklar	15	2	-
Toplam duran varlıklar		125.606	114.928
Toplam varlıklar		629.874	356.244

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait finansal tablolar 30 Ekim 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Evrim Hizaler Aydın ve Mali İşler Direktörü İrfan Çetin tarafından imzalanmıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	327.887	77.939
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	9.772	8.978
Ticari borçlar		29.597	26.210
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	1.075	977
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	28.522	25.233
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	4.918	4.568
Diğer borçlar	9	3.560	3.624
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	3.560	3.624
Kısa vadeli karşılıklar		5.294	1.823
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
kısa vadeli karşılıklar	14	4.507	1.079
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	787	744
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		5.935	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	9.613	6.189
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		396.576	129.331
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	7.229	14.809
Uzun vadeli karşılıklar		7.307	6.705
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
uzun vadeli karşılıklar	14	7.307	6.705
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		14.536	21.514
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	23.625	23.625
Sermaye düzeltme farkları	16	1.584	1.584
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.843)	(1.076)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(1.843)	(1.076)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(670)	(667)
- Yabancı para çevrim farkları		(670)	(667)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	87.995	85.913
Geçmiş yıllar karları	16	71.938	69.150
Net dönem karı		36.133	26.870
Toplam özkaynaklar		218.762	205.399
Toplam kaynaklar		629.874	356.244

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 VE 2017
TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KAR VE ZARAR TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya zarar kısmı	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş		Sınırlı denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Hasılat	17	353.050	297.308	103.417	75.657
Satışların maliyeti (-)	17	(190.514)	(159.050)	(57.684)	(39.494)
Brüt kar		162.536	138.258	45.733	36.163
Araştırma geliştirme giderleri (-)		-	-	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	18	(22.519)	(16.305)	(7.792)	(5.554)
Pazarlama giderleri (-)	18	(53.978)	(44.914)	(17.950)	(15.605)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	9.390	4.669	6.978	2.111
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(15.490)	(10.748)	2.755	1.732
Esas faaliyet karı		79.939	70.960	29.724	18.847
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	420	2	161	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	(51)	(62)	(51)	(44)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	19	(643)	(336)	(218)	(56)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		79.665	70.564	29.616	18.747
Finansman gelirleri	20	6.408	5.357	3.717	2.146
Finansman giderleri (-)	20	(36.794)	(22.164)	(20.378)	(9.737)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		49.279	53.757	12.955	11.156
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(14.000)	(10.719)	(5.503)	(2.233)
- Dönem vergi gideri	21	(25.252)	(17.707)	(7.531)	(3.226)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	11.252	6.988	2.028	993
Dönem karı		35.279	43.038	7.452	8.923
Pay başına kazanç (tam TL)	22	1,4933	1,8217	0,3154	0,3777

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 VE 2017
TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	
		1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Dönem karı		36.133	43.038	7.452	8.923
Diğer kapsamlı gelirler					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(767)	190	(477)	44
- Tanımlanmış fayda planları					
yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	(983)	237	(611)	55
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		216	(47)	134	(11)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		216	(47)	134	(11)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
- Yabancı para çevrim farkları	6	(3)	62	(21)	37
Diğer kapsamlı gelir (gider)		(770)	252	(498)	81
Toplam kapsamlı gelir (gider)		35.363	43.290	6.954	9.004

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		<u>Birikmiş karlar</u>		
	Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerleme ve ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı	Özkaynak toplamı
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	23.625	1.584	(774)	(1.017)	84.330	68.886	18.857	195.491
Sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	1.583	17.274	(18.857)	-
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	-	(17.010)	-	(17.010)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	62	190	-	-	43.038	43.290
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler	23.625	1.584	(712)	(827)	85.913	69.150	43.038	221.771
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	23.625	1.584	(667)	(1.076)	85.913	69.150	26.870	205.399
Sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	2.082	24.788	(26.870)	-
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	-	(22.000)	-	(22.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(3)	(767)	-	-	36.133	35.363
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler	23.625	1.584	(670)	(1.843)	87.995	71.938	36.133	218.762

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE
SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ
TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	2018	2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(167.661)	(104.882)
Dönem karı/(zararı)		36.133	43.038
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		73.684	47.576
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12	9.673	8.904
Değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler		4.375	1.616
-Alacaklarda değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	1.956	16
-Stok değer düşüklüğü(iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	2.419	1.600
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.582	4.147
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		4.539	4.073
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		43	74
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		40.780	21.794
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(57)	(112)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	32.679	18.294
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	19	8.520	4.056
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	19	(362)	(444)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	19	643	336
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	14.000	10.719
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler	19	(369)	60
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(266.231)	(189.061)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(237.726)	(215.327)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(579)	(415)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(24.745)	887
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(553)	(387)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		3.749	8.183
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		350	495
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(64)	(1.200)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(6.663)	18.703
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(16.019)	169
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		9.356	18.534
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(156.414)	(98.447)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(1.492)	(1.207)
Vergi iadeleri(ödemeleri)		(9.755)	(5.228)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(8.466)	(4.347)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		598	61
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(9.121)	(4.519)
Alınan faiz		57	111
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		188.483	135.534
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		867.106	854.242
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(636.792)	(680.047)
Ödenmiş temettüleri	16	(22.000)	(17.010)
Ödenen faiz		(19.831)	(21.651)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		12.356	26.305
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	20.327	11.046
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	32.683	37.351

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") faaliyet konusu ağaç cıdarlı kurşun, boya kalemleri, oyuncak ürünleri ve diğer kırtasiye ürünleri üretimi, tesislerde imal edilen mamullerin satışını ve ihracatını yapmak, bununla ilgili her türlü iptidai, yarı mamul ve mamul maddeler ithal etmek, satın almak ve satmaktır.

Şirket, 17 Temmuz 1967 tarihinde kurulmuş, aynı tarihte de İstanbul Sanayi Odası ve İstanbul Ticaret Odası'na 96078 sicil numarası ile kaydolmuştur.

Şirket'in genel merkezinin adresi aşağıdaki gibidir:

Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok
34771 Tepeüstü - Ümraniye/İstanbul

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %27,71 oranında hissesi mevcuttur. Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	(%)
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	56,89
Faber-Castell Aktiengesellschaft	15,40
Halka açık	27,71
	100,00

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 449 kişidir (31 Aralık 2017: 424).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi ortaklığı ve buna ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Ülke	(%)
LLC Faber-Castell Anadolu	Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı	Rusya	50,00

13 Eylül 2011 tarihinde Rusya Federasyonu'nda tescil edilen Moskova merkezli müşterek yönetime tabi ortaklık şeklindeki LLC Faber-Castell Anadolu; her nevi kırtasiye ve ofis malzemeleri, resim, sanat ve hobi malzemeleri, çeşitli oyuncakları ithal ve ihraç etmek, alım satım ve dağıtımını yapmak üzere kurulmuştur.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 TMS’ye uygunluk beyanı

Ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS’ye uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı ara dönem özet finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur (Not 13, 24).

2.1.2 Kullanılan para birimi

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım, kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.1.4 İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.4 İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar (devamı)

Ekteki finansal tablolarda iştiraklerin veya iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket’in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Şirket’in iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Şirket’in iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket’in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

2.2 Önemli muhasebe politikaları

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.2.1 Gelirlerin kaydedilmesi

Şirket’in gelirleri; ağaç cidarlı kurşun kalemler, boya ve kopya kalemleri, tükenmez kalemler, mekanik kurşun kalemler ve minleri, sıvı mürekkepli kalemler, keçeli kalemler, pastel boyalar, suluboyalar, silgiler, parmak boyası, oyun hamuru, guaj boya, oyuncak ve diğer kırtasiye ürünlerinin imalat ve ithalatını yaparak bu ürünlerin iç piyasa ve yurt dışına satışından oluşmaktadır.

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, Şirket’in üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği malları müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, malın kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen orjinal etkin faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.2 Stoklar

Şirket’in stokları hammadde, işletme malzemesi, ambalaj malzemesi ile yarı mamul ve mamul niteliğindeki kalem, kırtasiye malzemesi ve oyuncak stoklarından oluşmaktadır.

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi (aylık) uygulanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleşirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

2.2.3 Krediler ve borçlanma maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir (Dipnot 7). Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, olduğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket’in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.3 Krediler ve borçlanma maliyeti (Devamı)

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıl içerisinde ilk kez satış ve geri kiralama işlemi yapmıştır. Buna ilişkin olarak muhasebe politikası aşağıdaki gibidir:

Satış ve geri kiralama sözleşmesi

Şirket, 29 Haziran 2016 tarihinde bir finansal kiralama kuruluşuyla maddi duran varlıklar içerisinde yer alan tesis, makine ve cihazların bir kısmının konu olduğu bir satış ve geri kiralama sözleşmesi yapmıştır. Şirket, bu sözleşmeyi TMS Yorum 27 “ Yasal Açıdan Kiralama Görünümündeki İşlemlerin Özünün Değerlendirilmesi” kapsamında yorumlamış ve muhasebe kaydının yapılan anlaşmanın özünü yansıtmayı prensibi doğrultusunda sözleşmeyi;

- anlaşma konusu varlıkların mülkiyetinden kaynaklanan risk ve yararların tamamını elinde bulundurması ve anlaşma öncesinde varlığa ilişkin sahip olduğu kullanım haklarının tamamına sahip bulunması,
- anlaşmanın öncelikli amacının, ilgili varlığın kullanım hakkının devrinden ziyade Şirket’e uzun vadeli finansman imkanı sağlanması,
- anlaşmanın, kullanılması neredeyse kesin bir opsiyon içermesi, sözleşme süresi boyunca herhangi bir zamanda Şirket’e erken kapama hakkı tanınması,

gerçekleri doğrultusunda yorumlayıp, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” kapsamı dışında değerlendirmiştir. Bu bağlamda, sözleşmeye konu olan tesis, makine ve cihazların makul değerine tekabül eden ve finansal kiralama kuruluşundan tahsil edilen bedel, finansal tablolarda “borçlanmalar” hesap grubunda muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu işlem, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait gelir tablosuna, kiralama sözleşmesinin geçerli olduğu tarih ile bilanço tarihi arasındaki süre için tahakkuk eden faiz gideri dışında bir maddi duran varlık satış karı veya zararı yansıtmamıştır.

2.2.4 Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanı tabi tutulmuştur.

Amortisman, doğrusal amortisman metodu ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara (%) göre hesaplanmaktadır.

Yerüstü düzenleri	3,33-50
Binalar	2-5
Makine ve teçhizatlar	8,33-10
Taşıtlar	20
Demirbaşlar	20

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dâhil edilir. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktife genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler faydalı ömürlerine göre amortismanına tabi tutulur.

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

2.2.6 Varlıklarda değer düşüklüğü

Amortismanına tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. 30 Haziran 2018 dönemine ait finansal tablolarında cari yılda kar zarar ile ilişkilendirilmiş değer düşüklüğü yoktur.

2.2.7 Araştırma geliştirme giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Grup'un kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Şirket, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Şirket, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

Şirket gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Şirket söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.8 Finansal araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Şirket, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.9 Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda finansal gelirler ve finansal giderler hesap kalemlerine dahil edilmiştir.

2.2.10 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.2.11 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.2.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar (Devamı)

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.2.13 İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

2.2.15 Emeklilik ve kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dâhil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.16 Nakit akış tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.2.17 Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, öz sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.2.18 Netleştirme/mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

2.2.19 Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Şirket tarafından bir alıcıya ürün sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

2.2.20 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem düzeltilmesine ilişkin finansal tablolar

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait ara dönem kar veya zarar tablosunu 1 Ocak – 30 Eylül 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ile, 1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait ara dönem nakit akış tablosu ve ara dönem özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak – 30 Eylül 2017 hesap dönemine ait ilgili ara dönem finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferyi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.
- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

TFRS 9'un Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TFRS 15 *Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılınmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmaktır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15'in Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları*

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TFRS 2 (Değişiklikler) *Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi*

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2’deki değişikliklerin Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 *Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli*

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22’nin Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (Değişiklikler) *Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi*

TMS 40’a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklik 57’inci paragraf “Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez.” anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40’daki değişikliklerin Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16	<i>Kiralamalar¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹</i>

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12’de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloların muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

2.5 Yabancı ülkede faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları

Yabancı ülkede faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları, faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygunluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Yabancı ülkede faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklığın aktif ve pasifleri bilanço tarihindeki döviz kurundan TL’ye çevrilerek ifade edilmiştir. Gelir ve giderler, ortalama döviz kuru kullanılarak TL’ye çevrilerek ifade edilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki “yabancı para çevrim farkları” kalemi altında takip edilmektedir.

2.6 Faaliyetlerin mevsimselliği

Şirket, yılın başında belirli ürünlere yönelik satış kampanyası ile başlayıp, daha sonra Şubat ayında ürettiği ve ithal ettiği markaların satışına yönelik düzenlediği “bayi fuarları” gerçekleştirmektedir. Bu satış kampanyası ve bayi fuarlarında müşterilerin sipariş tutarları karşılığı çek alınmakta olup, alınan siparişlerin sevkiyatının büyük kısmı yılın ilk yarısında gerçekleştirilmektedir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Türev araçların ve diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Şirket, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır.

Şüpheli Ticari Alacak

Şirket yönetimi geçmiş tahsil edilememe tecrübesini değerlendirirerek teminat ve diğer güvenceleri düştükten sonra tahsilinin mümkün olmadığını düşündüğü tutarlar için şüpheli ticari alacak karşılığı ayırmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket'in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

Stok değer düşüklüğü

Şirket bilanço tarihi itibarıyla ileride kullanılması muhtemel olmayan ve net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye'de kurulmuş olan Şirket'in faaliyet konusu ağaç cıdarlı kurşun, boya kalemleri, oyuncak ürünleri ve diğer kırtasiye ürünleri üretimi, tesislerde imal edilen mamullerin satışını ve ihracatını yapmak, bununla ilgili her türlü iptidai, yarı mamul ve mamul maddeler ithal etmek, satın almak ve satmaktır. Şirket'in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Şirket'in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesiz mevduat	1.055	478
Vadeli mevduat	1.567	7.876
Alınan Çekler	29.809	11.818
Diğer Hazır Değerler	252	155
	32.683	20.327

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	%	TL	%	TL
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	7,67	234	7,67	234
		234		234

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	Pay (%)	31 Aralık 2017	Pay (%)
LLC Faber-Castell Anadolu	21	50,00	667	50,00

Müşterek yönetime tabi ortaklığın yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı	667	1.294
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların		
Karlarındaki(zararlarındaki) paylar (Dipnot 19)	(643)	(336)
Yabancı para çevrim farkının etkisi	(3)	62
Dönem sonu	21	1.020

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarının varlık, yükümlülük, net satış ve zararları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Kar/(zarar)
Faber-Castell Anadolu LLC	19.452	19.410	17.161	(1.286)
31 Aralık 2017	Varlıklar	Yükümlülükler	Net satışlar	Kar/(zarar)
Faber-Castell Anadolu LLC	10.782	9.448	18.888	(1.468)

DİPNOT 7 - BORÇLANMALAR

30 Eylül 2018	Faiz oranı %	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL krediler	15,00 - 31,00	327.887

(*) Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, kısa vadeli kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2018	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının	12,60	9.772
kısa vadeli kısımları(*)		

(*) Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2018	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmalar		
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	12,60	7.229

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2017	Faiz oranı %	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL krediler	12,50 - 15,00	77.939
		77.939

(*) Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, TL kredileri için hesaplanan faiz tahakkuku kısa vadeli banka kredileri içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2017	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının	12,60	8.978
kısa vadeli kısımları(*)		
		8.978

(*) Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları için hesaplanan faiz tahakkuku ilgili uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2017	Faiz oranı %	Tutar
Uzun vadeli banka kredileri		
TL Krediler	12,60	14.809
		14.809

Finansal kiralama borçları, Şirket'in 29 Haziran 2016 tarihinde, 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" kapsamında İş Finansal Kiralama A.Ş. ile yapmış olduğu kiralama sözleşmesi kapsamındaki borçlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2018	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım			
2018 - 2019	11.363	(1.591)	9.772
Bir yıldan uzun vadeli kısım			
2019 - 2020	7.575	(346)	7.229
	18.938	(1.937)	17.001

31 Aralık 2017	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım			
2018	11.469	(2.491)	8.978
Bir yıldan uzun vadeli kısım			
2019	11.469	(1.291)	10.178
2020	4.779	(148)	4.631
	27.717	(3.930)	23.787

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alacak çek ve senetleri	239.585	24.359
Ticari alacaklar	47.437	38.726
Eksi: Reeskont	(8.550)	(1.167)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.388)	(2.432)
	274.084	59.486
30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:		
	2018	2017
1 Ocak	2.432	2.394
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.956	16
30 Eylül	4.388	2.410
Ticari borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	28.117	25.416
Diğer ticari borçlar	998	45
Eksi: Reeskont	(593)	(228)
	28.522	25.233

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	1.371	1.069
Personelden alacaklar	343	217
Diğer çeşitli alacaklar	182	30
	1.896	1.316
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	1.692	503
Ödenecek SGK Primleri	2.308	1.961
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	918	2.104
	4.918	4.568
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	3.474	3.562
Diğer	86	62
	3.560	3.624

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	32.366	21.421
Yarı mamuller	7.181	5.910
Mamuller	35.825	40.239
Ticari Mallar	62.182	45.223
Diğer stoklar	850	865
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.964)	(545)
	135.440	113.113

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	545	388
Dönem içinde ayrılan karşılık (-)	2.419	1.600
30 Eylül	2.964	1.988

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar ve araziler (*)	Yeraltı ve yerüstü düzenleri(*)	Binalar(*)	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.150	65.510	73.358	1.548	26.332	2.992	173.790
Birikmiş amortisman	-	(775)	(6.801)	(39.995)	(1.015)	(15.629)	-	(64.215)
Net kayıtlı değer	1.900	1.375	58.709	33.363	533	10.703	2.992	109.575
Dönem başı	1.900	1.375	58.709	33.363	533	10.703	2.992	109.575
Girişler	-	5	-	3.071	-	3.189	739	7.004
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(13.252)	(196)	(738)	-	(14.186)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	13.227	196	534	-	13.957
Transferler	-	-	-	28	-	-	(717)	(689)
Amortisman (*)	-	(167)	(1.030)	(3.736)	(201)	(2.827)	-	(7.961)
Dönem sonu	1.900	1.213	57.679	32.701	332	10.861	3.014	107.700
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.155	65.510	63.205	1.352	28.783	3.014	165.919
Birikmiş amortisman	-	(942)	(7.831)	(30.504)	(1.020)	(17.922)	-	(58.219)
Net kayıtlı değer	1.900	1.213	57.679	32.701	332	10.861	3.014	107.700

(*) Amortisman giderlerinin 4.723 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 538 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 2.700 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir.

(**) Şirket 29 Haziran 2016 tarihinde bir finansal kiralama sözleşmesi imzalamış olup, ilgili sabit kıymet grupları içerisinde yer alan bazı sabit kıymetler bu kapsama dâhil edilmiştir, söz konusu sabit kıymetlerin net kayıtlı değeri 25.811 TL (Dipnot 7).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arsalar ve araziler	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.150	65.394	66.638	1.593	23.781	750	162.206
Birikmiş amortisman	-	(552)	(5.429)	(35.849)	(777)	(11.700)	-	(54.307)
Net kayıtlı değer	1.900	1.598	59.965	30.789	816	12.081	750	107.899
Dönem başı	1.900	1.598	59.965	30.789	816	12.081	750	107.899
Girişler	-	-	19	1.294	-	1.264	1.463	4.040
Çıkışların maliyet bedeli	-	-	-	(177)	(45)	(37)	-	(259)
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	76	31	31	-	138
Transferler	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Amortisman (*)	-	(167)	(1.028)	(3.070)	(202)	(2.997)	-	(7.464)
Dönem sonu	1.900	1.431	58.956	28.912	600	10.342	2.206	104.347
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla								
Maliyet	1.900	2.150	65.413	67.755	1.548	25.008	2.206	165.980
Birikmiş amortisman	-	(719)	(6.457)	(38.843)	(948)	(14.666)	-	(61.633)
Net kayıtlı değer	1.900	1.431	58.956	28.912	600	10.342	2.206	104.347

(*) Amortisman giderlerinin 4.357 TL’lik kısmı satılan malın maliyetine, 457 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 2.650 TL’lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

(**) Şirket 29 Haziran 2016 tarihinde bir finansal kiralama sözleşmesi imzalamış olup, ilgili sabit kıymet grupları içerisinde yer alan bazı sabit kıymetler bu kapsama dâhil edilmiştir, söz konusu sabit kıymetlerin net kayıtlı değeri 32.444 TL (Dipnot 7).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2018	2017
1 Ocak tarihleri itibariyle		
Maliyet	9.595	8.707
Birikmiş itfa payları	(6.473)	(4.535)
Net kayıtlı değer	3.122	4.172
Dönem başı net kayıtlı değer	3.122	4.172
Girişler	2.117	479
Transferler	689	7
Çıkışlar	-	-
İtfa payları (*)	(1.712)	(1.440)
Dönem sonu net kayıtlı değer	4.216	3.218
30 Eylül tarihleri itibarıyla		
Maliyet	12.401	9.193
Birikmiş itfa payları	(8.185)	(5.975)
Net kayıtlı değer	4.216	3.218

(*) İtfa paylarının, cari dönem için, 420 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 203 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 1.089 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir (30 Eylül 2017: 269 TL'lik kısmı satılan malın maliyetine, 160 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine ve 1.011 TL'lik kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dâhil edilmiştir).

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dava Karşılıkları	787	744
	787	744

Şirket'in 1 Temmuz 2015 tarihine kadar ambalaj ve ürün elleçleme hizmeti almış olduğu Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 4 personelinin işverenleri Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile birlikte Şirket aleyhine iş akdinin feshinin iptali ile işe iade ve diğer tazminat talepleri ile 4 ayrı dava açılmış olup, ilgili davalardan 3 tanesi için 2017 yılında ödeme yapılmıştır. Kalan 1 dava için hesaplanmış olan 29 TL için dava karşılığı ayrılmıştır.

Şirket'in 13 personeli, Şirket aleyhine iş akdinin feshinin iptali ile işe iade ve diğer tazminat talepleri ile 13 ayrı dava açmış olup, ilgili davalara istinaden avukatların değerlendirmeleri sonucu hesaplanmış olan 757 TL için dava karşılığı ayrılmıştır.

Şarta bağlı varlık ve borçlar

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin dokuz adet çeke dayanan alacağının, çeklerin karşılıksız çıkması üzerine çek bedelleri ve fer'ileriyle birlikte toplam 304 TL üzerinden İstanbul 13. İcra Müdürlüğü 2004/16698 E. No'lu dosya ile icra takibine başlanmıştır. İcra takibi kesinleşmiştir. Borçlu şirket hacze kabil bir malı bulunmadığını belirten mal beyanı dilekçesi sunmuştur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Sarta bağlı varlık ve borçlar (Devamı)

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 17 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine Kadıköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne 2009/761 E sayılı dosya ile alacak davası açılmıştır. Alacak Kadıköy İflas Müdürlüğü'nde 2009/47E sayılı dosya ile sıra cetveline kayıt edildiğinden, kayıt kabul davası konusuz kalmıştır.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 173 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/18797E dosya numarası ile icra takibi başlatılmış, borçlu adına kayıtlı gayrimenkul ve 8 adet araç üzerine şirket haciz işlenmiştir. Ayrıca ilgili alacağa istinaden İstanbul 18. İcra Müdürlüğü 2012/20785E ve 2012/18797E numarası ile Kartal 1. İcra Müdürlüğü 2012/6142E dosya numarası ile icra takibi yapılmış olup, 7 Ekim 2013 tarihinde haczedilen gayrimenkullerin satışı istenmiştir.

Şirket'in aktifine kayıtlı Giresun ili Merkez ilçesi Ülper köyü 640B14C3C pafta 134 ada 1 parselde bulunan taşınmazının kamulaştırma bedelinin tespitine ilişkin Karayolları Genel Müdürlüğü ile devam eden davası bulunmaktadır. Bu dava 19 Temmuz 2013 tarihinde sonuçlanmış olup, Şirket lehine toplam 445 TL kamulaştırma bedeli ve 6 TL yasal faiz ödenmesine karar verilmiştir. Karar temyiz edilmiştir. Temyiz sonucu beklenmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 594 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İzmir 2, 8, 10 ve 14. İcra Müdürlüğü bünyesinde açılan 2014/14137E, 2014/15246E, 2014/16896E ve 2015/574E dosya numaraları ile icra takibi başlatılmış ve borçlu şirket hakkında kambyo senetlerine özgü haciz yolu ile esas takibe geçilerek ödeme emri tebliği çıkarılmıştır.

Şirket'in sözleşmelerini 31 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla feshettiği iki alt işverenin, çalışanlarına karşı yasal yükümlülüklerini yerine getirmemesi sebebiyle, müteselsil sorumluluk ilkeleri çerçevesinde, söz konusu şirketlerin çalışanları tarafından Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye açılan 29 adet dava bulunmakta olup, bu davalar nedeniyle ödenen toplam tutar 879 TL'dir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla belirtilen tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır. Şirket tarafından söz konusu davalara itiraz edilmiş olup, davalar devam etmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 79 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine İstanbul Anadolu 17. İcra Müdürlüğü bünyesinde açılan 2016/12354 E dosya numarası ile dava açılmış olup, söz konusu tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır. 30 Eylül 2018 itibarıyla dava devam etmektedir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin müşterisiyle olan cari hesap ilişkisinden kaynaklanan 339 TL'lik alacağını tahsil edememesi üzerine, İstanbul Anadolu 3. Asliye Ticaret Mahkemesine 2016/4147E dosya numarası ile borçlu şirket tarafından iflas erteleme talepli açılan davaya müdahil olarak katılmıştır. Söz konusu tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Verilen teminat ve taahhütler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Akreditif taahhütleri	1.604	12.133
Teminat mektupları	1.423	849

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Verilen teminat ve taahhütler (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL karşılıkları	ABD Doları	30 Eylül 2018	
			Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.423	-	-	1.423
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	1.423			1.423

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL karşılıkları	ABD Doları	31 Aralık 2017	
			Avro	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	849	-	-	849
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dâhil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	849			849

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %0,00'dır (31 Aralık 2017: %0,00).

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Prim tahakkukları	3.872	516
Kullanılmamış izin karşılığı	635	563
	4.507	1.079
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	7.307	6.705
	7.307	6.705
30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:		
	2018	2017
1 Ocak	563	880
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (karşılık iptali)	72	(177)
30 Eylül	635	703

Kıdem tazminatı karşılıkları

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 1 Temmuz 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5,434 TL (1 Temmuz 2017: 4,733 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	2018	2017
1 Ocak	6.705	6.604
Hizmet maliyeti	920	1.382
Faiz maliyeti	191	186
Ödenen kıdem tazminatı	(1.492)	(1.207)
Yeniden ölçüm farkları	983	(237)
30 Eylül	7.307	6.728

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Reel İskonto Oranı (%)	4,21	3,77
Emeklilik Olasılığına İlişkin Sirkülasyon Oranı (%)	96	100

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler	875	958
	875	958
Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Devreden katma değer vergisi	7.555	10.518
Verilen sipariş avansları	20.604	8.546
İş avansları	74	43
Diğer çeşitli dönen varlıklar	2.780	493
	31.013	19.600
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	10.891
	-	10.891
Diğer duran varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer duran varlıklar	2	-
	2	-
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek yıllara ait giderler	1.457	822
	1.457	822
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan avanslar	8.597	3.966
Gelecek aylara ait gelirler	5	2.223
Diğer	1.011	-
	9.613	6.189

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket'in ortakları ve sermaye içerisindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	<u>30 Eylül 2018</u>		<u>31 Aralık 2017</u>	
	% Oran	Tutar	% Oran	Tutar
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	56,89	13.439	56,89	13.439
Faber - Castell Aktiengesellschaft	15,4	3.638	15,4	3.638
Halka Açık	27,71	6.548	27,71	6.548
Ödenmiş sermaye	100	23.625	100	23.625
Sermaye düzeltme farkları		1.584		1.584
Toplam sermaye		25.209		25.209

Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ilavelerin sene sonu satın alma gücüyle yeniden düzeltilmesi etkisini ifade eder.

Hisse adedi ve hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket, hisse senetlerinin 3.638 TL tutarındaki 3.637.941 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı ve 19.987 TL tutarındaki 19.987.059 adedi hamiline yazılıdır. Yönetim kurulu seçiminde pay sahiplerine tanınan herhangi bir imtiyaz hakkı bulunmamaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirketin 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/e kapsamında değerlendirilen taşınmaz ve iştirak hisselerinin satışı neticesinde, satış karının %75'lik kısmı "Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı" olarak sınıflandırılmıştır.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	20.342	18.260
Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı	67.653	67.653
	87.995	85.913

Geçmiş yıllar karları

Geçmiş yıllar karları, olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıllar karlarından oluşmaktadır. Şirket'in SPK düzenlemelerine göre bulunan geçmiş yıllar karlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü yedekler	70.447	67.659
Diğer geçmiş yıllar karları	1.491	1.491
	71.938	69.150

Kar payı dağıtımı

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

Şirket yönetimi kar dağıtım kararını genel kurul toplantısında almıştır. Bu karların dağıtımı söz konusu olması halinde kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanacaktır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kar payı dağıtımı (devamı)

Şirket' in 5 Nisan 2018 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 13 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden SPK'nın 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı kararına göre Seri:II, No:14.1 tebliğ hükümleri çerçevesinde tespit edilen karın dağıtılması hususu görüşülmüş olup, 2017 yılı net karından 22.000 TL ; hisse senedi sahiplerine ödenmiş sermayenin %93,12'si oranında toplam brüt 22.000 TL, net 18.700 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Böylece 1 tam TL nominal değerli hisseye isabet eden brüt 0,93122 tam TL (%93,12), net 0,79154 tam TL (%79,15) oranında temettü 5 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği 31 Mayıs 2018 tarihinden itibaren nakden dağıtılmıştır.

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	425.716	359.148	127.236	86.626
Yurtdışı satışlar	22.731	14.660	9.691	6.228
Satış indirimleri (-)	(94.543)	(76.500)	(33.510)	(17.197)
Net satışlar	353.904	297.308	103.417	75.657
Satışların maliyeti (-)	(190.514)	(159.050)	(57.684)	(39.494)
Brüt satış karı	163.390	138.258	45.733	36.163

Satışların maliyetinin dönemler itibarı ile kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
İlk madde ve malzeme giderleri	65.746	41.875	20.751	12.620
Direkt işçilik giderleri	11.560	9.445	3.751	3.004
Genel üretim giderleri	15.457	13.788	4.929	4.711
Amortisman giderleri	5.143	4.626	1.760	1.547
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(1.270)	(829)	1.094	(207)
Mamul stoklarındaki değişim	4.414	16.587	2.275	4.085
Satılan mamullerin maliyeti	101.050	85.492	34.560	25.760
Satılan ticari malların maliyeti	89.464	73.558	23.124	13.734
Satışların maliyeti	190.514	159.050	57.684	39.494

DİPNOT 18 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

Şirket'in faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	53.978	44.914	17.950	15.605
Genel yönetim giderleri	22.519	16.305	7.792	5.554
	76.497	61.219	25.742	21.159

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER VE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur farkı geliri	8.113	3.869	6.334	2.135
Reeskont faiz geliri	362	444	143	7
Diğer	915	356	501	(31)
	9.390	4.669	6.978	2.111
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Reeskont faiz giderleri	8.520	4.056	(5.922)	(5.358)
Kur farkı giderleri	2.843	4.877	2.517	3.413
Bağış giderleri	1.368	1.351	50	100
Karşılık giderleri	1.956	91	(42)	-
Diğer	803	373	642	113
	15.490	10.748	(2.755)	(1.732)

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden elde etmiş olduğu diğer gelirler ise aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler				
Maddi duran varlık satış karı/(zararı) net	369	(60)	110	(44)
	369	(60)	110	(44)
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar				
LLC Faber-Castell Anadolu (Dipnot 6)	(643)	(336)	(218)	(56)
	(643)	(336)	(218)	(56)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı gelirleri	6.351	5.245	3.695	2.100
Faiz gelirleri	57	112	22	46
	6.408	5.357	3.717	2.146
Finansman giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Faiz giderleri	32.679	18.294	17.989	9.225
Kur farkı giderleri	3.924	3.684	2.338	449
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	191	186	51	63
	36.794	22.164	20.378	9.737

DİPNOT 21- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Cari dönem yasal vergi karşılığı (-)	(25.252)	(17.707)	(7.531)	(3.226)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	11.252	6.988	2.028	993
Toplam vergi gideri (net)	(14.000)	(10.719)	(5.503)	(2.233)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25.252	6.767
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(19.317)	(17.658)
Dönem karı vergi (yükümlülüğü)/alacağı, net	5.935	(10.891)

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ciro ve bayi primi karşılıkları	30.712	-	6.757	-
Kıdem tazminatı karşılığı	7.307	6.705	1.607	1.341
Promosyon malzemeleri	2.004	1.901	441	418
Royalty gider karşılığı	2.129	-	468	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	2.965	545	652	120
Kullanılmamış izin karşılığı	635	563	140	124
Teşvik primi tahakkuku	3.872	516	852	114
Toplu tüketim satış iade karşılığı	4.415	-	971	-
Kullanılmamış adel kulüp puanları	2.097	1.105	461	243
Dava karşılığı	787	744	173	164
Çek ve senet reeskontu	2.860	155	629	34
Şüpheli alacak karşılığı	1.956	-	430	-
İşçi ikramiye tahakkukları	829	28	182	6
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(11.043)	(10.618)	(2.429)	(2.124)
Diğer	2.913	306	642	68
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) - net	54.438	1.950	11.976	508

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL DEVAMI)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1 Ocak	508	598
Ertelenmiş vergi geliri	11.252	6.988
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yeniden ölçüm farkları etkisi	216	(47)
30 Eylül	11.976	7.539

DİPNOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket'in pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2018</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2018</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</u>
Dönem karı	36.133	43.038	7.452	8.923
Ortalama hisse adedi (beheri 1-TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi)	23.625.000	23.625.000	23.625.000	23.625.000
Pay başına düşen kazanç (Tam TL)	1,5294	1,8217	0,3154	0,3777

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	Alacaklar		Borçlar	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Migros Ticaret A.Ş. (3)	23.365	13.265	-	-
LLC Faber-Castell Anadolu (2)	3.323	1.250	-	-
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	1.965	32	-	-
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti. (3)	163	562	-	-
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yard. Vakfı (3)	-	8	-	-
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş. (3)	-	-	31	21
A.W. Faber Castell Ceska Rep. Spol S.R.O. (3)	-	277	-	-
Anadolu Sigorta Acentalığı A.Ş. (3)	-	-	80	23
A.W. Faber-Castell Italia S.R.L (3)	61	40	-	-
Faber-Castell Argentina (3)	156	98	-	-
A.W.Faber Castell Brezilya S.A. (3)	210	63	1	1
A.W.Faber Castell (M)	39	-	-	-
A.W.Faber Castell Peruana SA (3)	126	-	-	-
Anadolu Isuzu Oto. San. ve Tic A.Ş. (3)	-	13	-	-
Faber Castell AG.	-	-	4	-
PT Faber Castell Marketing Ind. (3)	55	76	-	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3)	-	-	104	418
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş. (3)	-	1	12	-
AEH Anadolu Gayrimenkul A.Ş. (3)	-	9	-	-
Çelik Motor Tic.A.Ş. (3)	-	-	376	246
Efes Paz. Dağ. Tic.A.Ş. (3)	1	25	-	-
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)	-	-	381	88
Ülkü Kırtasiye Tic. A.Ş. (3)	-	-	76	113
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (3)	-	-	33	93
	29.508	15.719	1.098	1.003
Eksi: Alacak/borç reeskontu (-)	(1.231)	(94)	(23)	(26)
	28.277	15.625	1.075	977

1) Ortaklar

2) İş ortaklıkları

3) Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Mal alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	24.885	17.857	3.619	1.513
A.W. Faber-Castell (Guangzhou) Stationery Co. Ltd. (3)	17.387	13.253	4.510	3.205
A.W.Faber Castell (M) Sdn.Bhd. (3)	18.419	13.277	1.210	1.661
A.W.Faber Castell Peruana SA (3)	1.657	1.469	432	-
A.W.Faber Castell Brezilya S.A. (3)	422	977	-	-
P.T.A.W.Faber Castell Ind. (3)	-	366	-	-
Pt Faber-Castell International Indonesia (3)	785	955	-	-
A.W. Faber Castell(I) Pvt. Ltd. India (3)	769	893	99	-
A.W. Faber Castell Ceska Rep. Spol S.R.O. (3)	-	673	-	103
LLC Faber-Castell Anadolu (2)	-	100	-	-
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (3)	323	2.114	89	1.664
Diğer	-	917	-	676
	64.647	52.851	9.959	8.822

Mal Satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Migros Ticaret A.Ş. (3)	18.387	12.548	12.637	9.719
LLC Faber-Castell Anadolu (2)	1.323	1.009	-	8
A.W. Faber Castell Ceska Rep. Spol S.R.O. (3)	-	1.559	-	303
A.W. Faber-Castell Italia S.R.L (3)	42	68	-	-
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	1.859	1.274	-	154
A.W.Faber Castell Brezilya S.A. (3)	368	295	-	182
A.W.Faber Castell Peruana SA (3)	175	440	-	273
Faber-Castell Argentina (3)	132	93	-	93
PT Faber Castell Marketing (3)	39	80	-	-
Faber-Castell U.S.A. Inc. (3)	28	-	-	-
Diğer	25	83	6	10
	22.378	17.449	12.643	10.742

Alınan hizmetler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3)	5.167	2.471	34	435
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (3)	338	1.222	143	258
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (1)	2.862	1.859	946	622
Çelik Motor Tic.A.Ş. (3)	1.975	1.480	753	516
Migros Ticaret A.Ş. (3)	2.509	1.466	2.509	1.466
Diğer	59	277	20	251
	12.910	8.775	4.405	3.548

1) Ortaklar

2) İş Ortaklıkları

3) Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Verilen hizmetler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
A.W.Faber-Castell Vertrieb GmbH (3)	2.586	645	1.314	-
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti. (3)	654	498	201	51
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (3)	-	-	(45)	-
LLC Faber-Castell Anadolu (2)	125	315	-	93
Diğer	187	64	119	26
	3.552	1.522	1.589	170
Diğer İşlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Bağış ve yardımlar (*)	1.330	1.351	50	100
	1.330	1.351	50	100

(*) Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardımlaşma Vakfı'na yapılan bağışlardan oluşmaktadır.

- 1) Ortaklar
- 2) İş Ortaklıkları
- 3) Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler

Üst düzey yöneticiler, Perakende Grubu Başkanı, Genel Müdür ve Genel Müdür'e direkt raporlayan yöneticilerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ya da sağlanacak olan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	6.248	4.876
Kıdem tazminatı	312	234
	6.560	5.110

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket'in özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam borçlanmalar	374.485	127.936
Eksi: Hazır değerler	(32.683)	(20.327)
Net borç	341.802	107.609
Özkaynaklar	218.762	205.399
Özkaynaklar+net borç	560.564	313.008
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	61%	34%

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Şirketin maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirketin maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(c) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar	10.805	23.870
Yükümlülükler	6.881	(5.110)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	17.686	18.760

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 30 Eylül 2018		

ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.314	(1.314)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.314	(1.314)

Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:

4- Avro net varlık/yükümlülüğü	441	(441)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	441	(441)

Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	13	(13)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	13	(13)

1.768 (1.768)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Kar/(zarar) 31 Aralık 2017		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.069	(1.069)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.069	(1.069)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	805	(805)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	805	(805)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi haline:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2	(2)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	2	(2)
	1.876	(1.876)

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018					31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	8.031	606	633	-	-	11.377	1.614	1.171	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	28	2	1	1	-	5.918	1.376	159	1	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.746	435	1	15	-	6.574	1.197	452	2	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	10.805	1.043	635	16	-	23.869	4.187	1.782	3	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.805	1.043	635	16	-	23.869	4.187	1.782	3	-
10. Ticari Borçlar	(6.881)	(1.149)	-	-	8	3.268	866	-	-	6
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	1.842	487	1	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(6.881)	(1.149)	-	-	8	5.110	1.353	1	-	6
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(6.881)	(1.149)	-	-	8	5.110	1.353	1	-	6
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	17.686	2.192	635	16	(8)	18.759	2.834	1.781	3	(6)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	17.686	2.192	635	16	(8)	18.759	2.834	1.781	3	(6)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	22.731	2.167	1.744	-	-	19.158	3.601	1.985	-	-
24. İthalat	125.942	22.856	6.114	26	26.299	96.540	19.564	6.028	13	11.416

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)**

(d) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, değişken faizli borçlanması bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

(e) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket’in tahsilât riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Şirket’in satışlarının büyük bir kısmı yurtiçi piyasasına yönelik olup, ağırlıklı olarak bayi ve toptancı kanalı ile gerçekleştirmektedir. Satışların yaklaşık %50 kadarı üretilen mamullerin satışlarından kaynaklanmaktadır. Şirket’in sattığı ticari mallar yurtdışı kaynaklıdır. Bu nedenle şirketin ticari mal maliyetleri döviz kuruna duyarlıdır. Hammaddelerinin maliyeti ise, ülkedeki genel fiyat eğilimine bağlıdır. Şirket’in net satışlarının yaklaşık %98’i yurt içine yöneliktir ve fiyat seviyeleri belirlenirken kurlarda oluşacak dalgalanmalar göz önünde bulundurulmaktadır.

Şirket, alacaklarının tahsilâtlarını bayilerinden almış olduğu çekler aracılığı ile yapmaktadır. Genel olarak alınan çeklerin keşidecileri bayi müşterileri olduğundan, risk dağılımı sağlanmaktadır. Şirket’in bu sistemde çalışması nedeniyle alacaklarından kaynaklanan önemli bir risk oluşmamıştır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(f) Likidite riski ve yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını aşağıda gösterilmektedir.

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler:

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Şirket'in vadeli döviz işlemlerine ilişkin sözleşmeleri bulunmamaktadır.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlardan faydalanmamaktadır. Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2018	Dipnot Referansı	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	4	32.683	-	32.683	32.683
Ticari alacaklar	8	274.084	-	274.084	274.084
İlişkili taraflardan alacaklar	23	28.277	-	28.277	28.277
Diğer finansal varlıklar	5, 9	2.130	-	2.130	2.130
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	7	-	344.888	344.888	344.888
Ticari borçlar	8	-	28.522	28.522	28.522
İlişkili taraflara borçlar	23	-	1.075	1.075	1.075
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	3.560	3.560	3.560

31 Aralık 2017	Dipnot Referansı	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	4	20.327	-	20.327	20.327
Ticari alacaklar	8	59.486	-	59.486	59.486
İlişkili taraflardan alacaklar	23	15.625	-	15.625	15.625
Diğer finansal varlıklar	5, 9	1.550	-	1.550	1.550
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	7	-	101.726	101.726	101.726
Ticari borçlar	8	-	25.233	25.233	25.233
İlişkili taraflara borçlar	23	-	977	977	977
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	3.624	3.624	3.624

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....